鹏华添利交易型货币市场基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月29日(基金合同生效日)起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华添利货币
场内简称	-
基金主代码	002318
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2016年1月29日
报告期末基金份额总额	821,792,558.31份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金将综合宏观经济运行状况、货币政策、财政政策等政府宏观经济状况及政策,分析资本市场资金供应状况的变动趋势,预期市场利率水平变动趋势。在此基础上,综合考虑各类投资品的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。 1.久期策略 结合宏观经济运行态势及利率预期分析,本基金将动态确定并调整基金组合平均剩余期限。预期利率将进入下降通道时,适当延长投资品种的平均期限;预期市场利率将进入上升通道时,适当缩短投资品种的平均期限。 2.类属配置策略 在保证流动性的前提下,根据各类货币市场工具的市场规模、信用等级、流动性、市场供求、票息及付息频率等确定不同类别资产的具体配置比例。 3.套利策略 本基金根据对货币市场变动趋势,各市场利品种之间的风险收益差异的充分研究和论证,适当进行跨市场或跨品种套利操作,力争提高资产收益率,具体策略包括跨市场套利和跨期限套利等。 4.现金管理策略 本基金为现金管理工具,具有较高的流动性要求,本基金将根据对市场资金面分析以及对银行间利率走势的动态预测,通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配,动态调整持有现金资产、债券资产的比例,在保持充分流动性的基础上争取较高收益。 5.资产支持证券的投资策略 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化和根据投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	鹏华添利A / 鹏华添利B
下属分级基金的场内简称	- / 鹏华添利
下属分级基金的交易代码	002318 / 511820
报告期末下属分级基金的份额总额	766,499,113.91份 / 55,293,444.40份

注:本基金场外基金份额(A类基金份额)简称为"鹏华添利货币",基金份额净值为1.00元;场内基金份额(B类基金份额)简称为"鹏华添利",基金份额净值为100.00元。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月29日 - 2016年3月31日)	
	鹏华添利A	鹏华添利B
1. 本期已实现收益	1,478,203.75	8,539,683.59
2.本期利润	1,478,203.75	8,539,683.59
3.期末基金资产净值	766,499,113.91	5,529,344,439.85

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等;

2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华添利A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.44%	0.00%	0.06%	0.00%	0.38%	0.00%

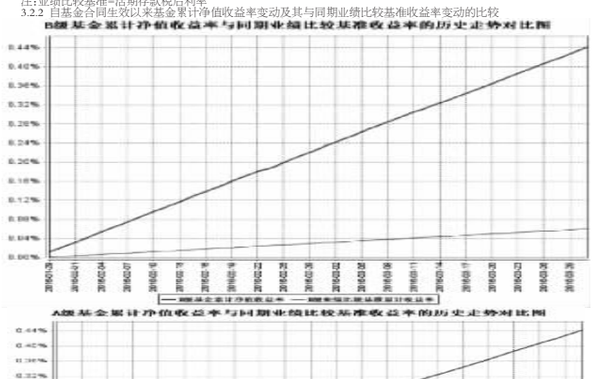
注:业绩比较基准=活期存款税后利率

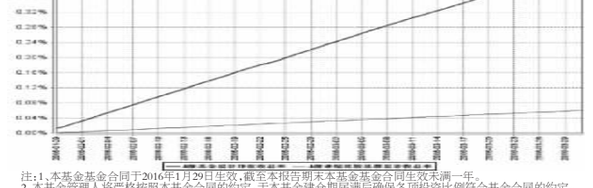
鹏华添利B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.44%	0.00%	0.06%	0.00%	0.38%	0.00%

注:业绩比较基准=活期存款税后利率

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1.本基金基金合同于2016年1月29日生效,截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2.本基金管理人将严格按照本基金合同的约定,于本基金建仓期届满后确保各项投资比例符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
叶朝明	本基金基金经理	2016年1月29日	-	8	叶朝明先生,国籍中国,工商管理硕士,8年金融证券从业经验。曾任职于招商银行总行,从事本外币理财业务管理相关工作;2014年1月加盟鹏华基金管理有限公司,从事货币基金管理工作;2014年2月担任鹏华增益宝货币基金基金经理;2015年1月起兼任鹏华货币市场基金基金经理;2015年7月起兼任鹏华添利交易型货币基金基金经理,2016年1月起兼任鹏华添利交易型货币基金基金经理,叶朝明先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。本基金为本期内新成立基金。

注:1、任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合规、不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,宏观经济呈现企稳迹象,过去三年通缩预期逐渐扭转,去年开始的新兴产业投资以及地方政府对经济增长重视,基建和地产景气得到恢复;汇率在年初大幅波动后也逐渐趋稳,二月份外汇储备减少收窄,宽松的货币政策仍然持续;战略新兴产业改革和扶持措施也进一步出台。

报告期内,市场波动比较大,基金处于建仓期,我们选择谨慎的操作策略,选择了长期看好的成长股。行业选择方面,我们看好消费升级、医疗、互联网、国企改革、军工、环保、新能源汽车等行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为1.20%,同期上证综指下跌15.12%,深证成指下跌17.45%,沪深300指数下跌13.75%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	2,144,502,535.26	31.98
	其中:债券	2,144,502,535.26	31.98
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,095,088,077.93	16.33
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,442,857,378.45	51.34
4	其他资产	22,995,148.16	0.34
5	合计	6,705,443,139.80	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		3.08
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	407,369,396.31	6.47
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	86
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	98
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	41

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过120天。本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天"。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	21.57	6.47
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	8.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	31.59	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	35.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	7.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.40	6.47

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	330,293,418.52	5.25
	其中:政策性金融债	330,293,418.52	5.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	920,747,126.46	14.62
6	中期票据	-	-
7	同业存单	893,461,990.28	14.19
8	其他	-	-
9	合计	2,144,502,535.26	34.06
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111612028	16北京银行CD028	2,000,000	198,957,389.41	3.16
2	111617045	16光大CD045	2,000,000	198,832,702.93	3.16
3	111690125	16东莞农村商业银行CD010	2,000,000	198,259,161.42	3.15
4	011699434	16鲁钢铁SCP002	1,500,000	149,918,861.75	2.38
5	150215	15国开15	1,400,000	140,112,650.01	2.23
6	011543003	15中核建SCP003	1,000,000	100,441,613.24	1.60
7	011506002	15电网SCP002	1,000,000	100,216,249.18	1.59
8	011599943	15山部SCP008	1,000,000	100,184,436.52	1.59
9	041575004	15邕部CP002	1,000,000	100,128,634.55	1.59
10	041566016	15包部CP001	1,000,000	99,844,820.85	1.59

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0158%
报告期内偏离度的最低值	-0.0060%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0046%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

(1)基金持有的银行存款以本金列示,按银行实际协议利率逐日计提利息;

(2)基金持有的回购协议(封闭式回购)以成本列示,按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息;

(3)基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入;

(4)基金持有的买断式回购以协议成本列示,所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时,若双方都能履约,则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约,则继续持有现金资产、实际持有的相关资产按其性质进行估值;

(5)基金持有的资产支持证券视同债券,购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况

本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本不存在超过当日基金资产净值的20%的情况

5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券中没有出现发行主体被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	303.59
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	22,669,847.57
4	应收申购款	324,997.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	22,995,148.16

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、本基金的投资决策流程主要包括:久期决策、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。其中久期区间决策由投资决策委员会负责制定,基金经理在设定的区间内根据市场情况自行调整;期限结构配置和类属配置决策由固定收益小组讨论确定,由基金经理实施该决策并选择相应的个券进行投资。

2、由于四舍五入的原因,投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	鹏华添利A	鹏华添利B
基金合同生效日(2016年1月29日)基金份额总额	435,346,154.89	10,053,020.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	830,244,404.69	52,926,771.82
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	499,091,445.67	7,686,347.42
报告期期末基金份额总额	766,499,113.91	55,293,444.40

注:本基金基金合同于2016年1月29日生效,截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。

本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华添利交易型货币市场基金基金合同》;

(二)《鹏华添利交易型货币市场基金托管协议》;

(三)《鹏华添利交易型货币市场基金2016年第1季度报告》(原文)。

8.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司

北京市西城区复兴门内大街55号中国工商银行股份有限公司

8.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站(http://www.phfund.com)查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2016年4月20日

鹏华健康环保灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华健康环保混合
场内简称	-
基金主代码	002259
交易代码	002259
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月20日
报告期末基金份额总额	199,617,120.01份
投资目标	本基金为混合型基金,通过积极灵活的资产配置,并精选健康环保主题股票,在有效控制风险前提下,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各国国家政策(包括财政、税收、货币、汇率政策等),将有助于判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向,在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,确定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2.股票投资策略 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的公司,构建股票投资组合。核心思路在于:1)自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会;2)自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等;评估企业基本面和估值水平进行综合的研判,严选安全边际较高的个股,力争实现组合的保值增值。 ①自上而下的行业选择 本基金将自上而下地进行行业选择,重点关注行业增长前景、行业和商业前景和行业成功要素。对行业增长前景,主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业的成长空间等因素;对行业和商业前景,主要分析行业结构、特别是竞争变争的方式、竞争要素的演变和度、以及现行产业的关键能力等。基于对行业结构的分析形成对业内竞争的关键成功要素的判断,为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。 ②自下而上的个股选择 本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择:一方面是竞争力分析,通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析,选择具有可持续竞争优势的上市公司或未来具有"隐藏长空间"的公司。就公司竞争策略,基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果;就核心竞争力,分析公司的现有核心竞争力,并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。 另一方面是管理层分析,在现代监管体系感召,公司治理结构不完善的基础上,上市公司的命运对管理团队的依赖度大大增加。本基金将着重考察公司的管理层以及管理制度。 ③综合研判 本基金在自上而下和自下而上的基础上,结合估值分析,严选安全边际较高的个股,力争实现组合的保值增值。通过对估值方法的选择和估值倍数的计算,选择较合适的估值方法和较合理的倍数,就估值方法而言,基于行业特点和数据可得性等因素,采用PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA等多维度估值模板综合,通过比较不同估值方法的结果,确定具有上升基础的股价水平。 3.债券投资策略 本基金债券投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略和极投资策略,自上而下地实施组合的久期、灵活地调整组合的券种搭配,同时精选个券,以增强组合的持有期收益。 ①久期策略 久期管理是债券投资的重要考量因素,本基金将采用以"目标久期"为中心、自上而下的组合久期管理策略。 ②收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的一个重要依据,本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配,并进行动态调整。 ③骑乘策略 本基金将采用基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的骑乘策略,以达到增强组合的持有期收益的目的。 ④息差策略 本基金将采用息差策略,以达到更好地利用杠杆放大债券投资的收益的目的。 ⑤个券选择策略 本基金将根据个券券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素,确定其投资价值,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。 ⑥信用策略 本基金通过主动采用适度的信用风险来获取信用溢价,根据内、外部信用评级结果,结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用资产走势的判断,选择信用利差被高估、未来信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。 ⑦中小企业私募债投资策略 中小企业私募债是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性,蕴藏具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司治理情况,合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金将综合考虑市场利率走势、流动性、市场供求、票息及付息频率等确定交易对象信用等级或发行人信用等级等定性指标,尽力规避风险,并获取超额收益。 ⑧权证等投资策略 本基金可投资股指期货、权证和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。 本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理,并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化和根据投资策略,严格遵守法律法规和基金合同的约定,在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×40%+中证环保产业指数收益率×40%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、低于股票型基金,属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月20日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	1,059,244.11
2.本期利润	3,680,141.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0123
4.期末基金资产净值	202,063,578.12
5.期末基金份额净值	1.012

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

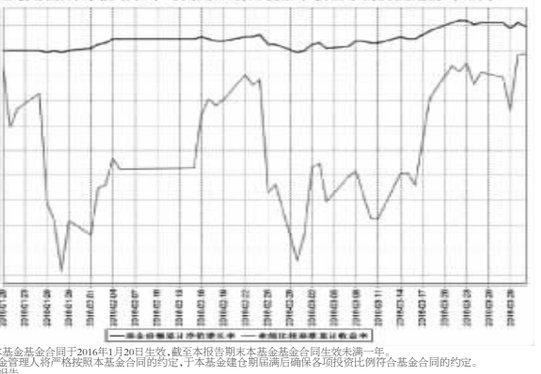
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.20%	0.18%	-0.16%	2.03%	1.36%	-1.85%

注:业绩比较基准=中证医药卫生指数收益率*40%+中证环保产业指数收益率*40%+中证综合债指数收益率*20%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金基金合同于2016年1月20日生效,截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、本基金管理人将严格按照本基金合同的约定,于本基金建仓期届满后确保各项投资比例符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
梁浩	本基金基金经理	2016年1月20日	-	8	梁浩先生,国籍中国,经济学博士,8年证券从业经验。曾任职于信息产业部电信研究院,从事产业政策研究工作;2008年5月加盟鹏华基金管理有限公司,从事研究分析工作,担任研究部高级研究员、基金经理助理;2014年3月至2015年12月兼任鹏华环保产业股票基金基金经理;2014年11月至2015年12月兼任鹏华先进制造股票基金基金经理;2015年7月起担任鹏华新兴产业混合基金基金经理;2015年7月起兼任鹏华动力增长混合、LOF基金基金经理;2016年1月起兼任鹏华健康环保混合基金基金经理,现同时担任研究部总经理、投资决策委员会成员、证券类投资基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。本基金为本期内新成立基金。
郑川江	本基金基金经理	2016年1月20日	-	7	郑川江先生,国籍中国,经济学硕士,7年金融证券从业经验。历任鹏华基金管理有限公司研究员、长城证券研究所研究员、所长助理;2015年2月加盟鹏华基金管理有限公司,任职于研究部,从事行业研究工作。2015年6月起担任鹏华环保产业股票基金基金经理,2016年1月起兼任鹏华健康环保混合基金基金经理。郑川江先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。本基金为本期内新成立基金。

注:1、任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合规、没有违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度,全球主要金融市场出现了大幅震荡,开年�始,全球股市和大宗商品则出现了罕见的暴跌,期间人民币兑美元也大幅走贬,黄金和债券价格稳步走高,避险情绪集中释放,进入2月,资源品价格出现明显反弹,带动宗观情绪回升,各国股市纷纷出现回升,美元汇率受美联储鸽派言论影响有所走弱。

国内金融市场走势与国际环境基本一致,不利因素是通胀预期有所抬头,有利因素是企业生产经营出现了显著环比改善,同期债券市场整体保持上涨,但信用风险暴露日益增多,债券实质性违约的情况出现。

具体操作方面,对该基金寻求的是控制回撤的前提下,追求收益稳定的策略。一季度,我们将股票控制在较低仓位,并积极参与了新股,可转债,可交换债的申购,同时我们加强了债券配置和筛选力度,在严控信用风险的前提下,将资金投资于中短久期、中高评级、流动性较好的固定收益品种,为组合提供了稳定收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,A、C类产品分别上涨0.6%、0.5%,同期业绩比较基准为-3.2%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	34,873,652.12	1.94
	其中:股票	34,873,652.12	1.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,449,441,329.60	80.58
	其中:债券	1,449,441,329.60	80.58
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	300,000,770.00	16.68
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,760,965.50	0.38
8	其他资产	7,765,464.97	0.43
9	合计	1,798,842,182.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	27,870,393.41	1.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,191,160.00	0.07
E	建筑业	36,234.48	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,278,000.00	0.13
K	房地产业	940,500.00	0.05
L	租赁和商务服务业	1,916,341.35	0.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	641,022.88	0.04
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	34,873,652.12	1.94

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000423	东阿阿胶	190,733	9,260,087.15	0.52
2	002791	坚朗五金	121,285	4,559,103.15	0.25
3	600519	贵州茅台	15,000	3,714,600.00	0.21
4	002792	通宇通讯	77,621	3,412,219.16	0.19
5	601988	中国银行	670,000	2,278,000.00	0.13
6	600315	上海家化	65,000	1,994,850.00	0.11
7	000538	云南白药	32,474	1,990,656.20	0.11
8	601888	中国国旅	41,979	1,916,341.35	0.11
9	002304	洋河股份	19,800	1,322,640.00	0.07
10	600900	长江电力	97,000	1,191,160.00	0.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	30,686,798.00	1.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	296,368,000.00	16.49
	其中:政策性金融债	296,368,000.00	16.49
4	企业债券	381,769,000.00	21.24
5	企业短期融资券	439,929,000.00	24.48
6	中期票据	299,338,000.00	16.66
7	可转债(可交换债)	1,350,531.60	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,449,441,329.60	80.66

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150201	15国开01	2,000,000	203,980,000.00	11.35
2	140407	14农发07	500,000	51,240,000.00	2.85
3	136239	16国联01	500,000	50,445,000.00	2.81
4	101652007	16华润MTN001	500,000	50,020,000.00	2.78
5	011699309	16皖投集SCP001	500,000	50,010,000.00	2.78

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未发生股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的相关政策